

油品期权早报

标的期货市场数据

期权品种	标的合约	最新价	标的涨跌	涨跌幅	成交量 (万手)	量变化	持仓量 (万手)	仓变化
PG (液化气期权)	pg2607	5680	-287	-4.80%	128652	33950	94172	-2916

期权因子-量仓PCR

期权品种	成交量	量变化	持仓量	仓变化	成交量PCR	量PCR变化	持仓量PCR	仓PCR变化
PG (液化气看涨期权)	2528	1113	3561	359	1.07	0.34	0.61	-0.02
PG (液化气看跌期权)	2712	1673	2170	144				

期权因子-压力支撑

期权品种	标的合约	平值行权价	压力位	支撑位	加权隐波率	加权隐波率变化	年平均隐波率	HISV20
PG (液化气期权)	pg2607	5700	8000	5650	38.76%	4.49%	33.76%	39.24%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- pg2607合约昨日收盘价5680元, 相较前日收盘下跌287元, 下跌4.80%, 成交量128652手, 较前日增加33950手, 持仓量94172手, 较前日减少2916手
- PG (液化气期权) 隐含波动率维持在均值0.3376上方水平波动
- PG期权持仓量PCR收报于0.6094, 位于近一年来的31.84%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, PG期权标的压力位为8000, 支撑位为5650。

期权策略建议

- 方向性策略: 无
- 波动性策略: 无

液化气价格走势图



液化气期权隐含波动率



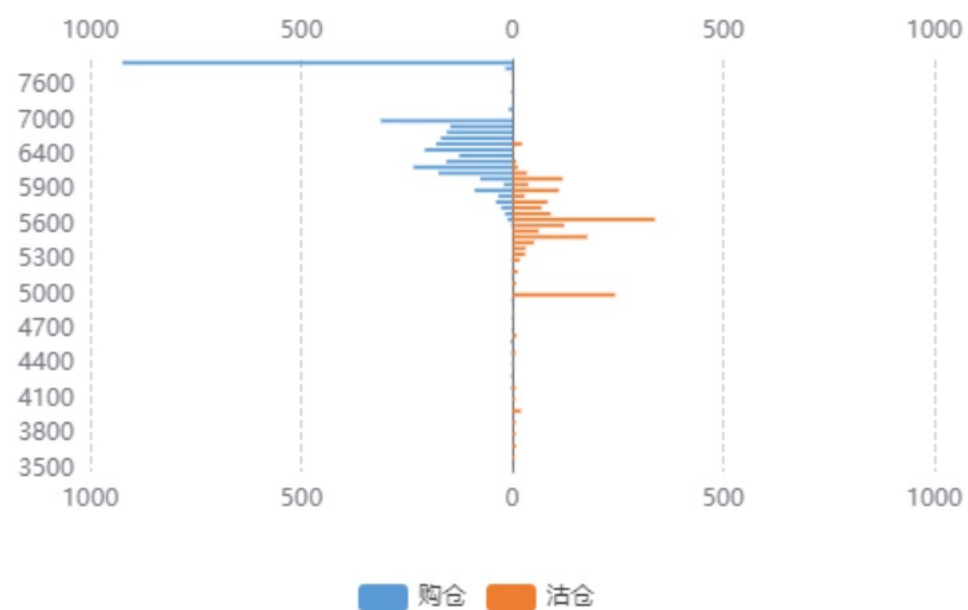
液化气持仓量PCR



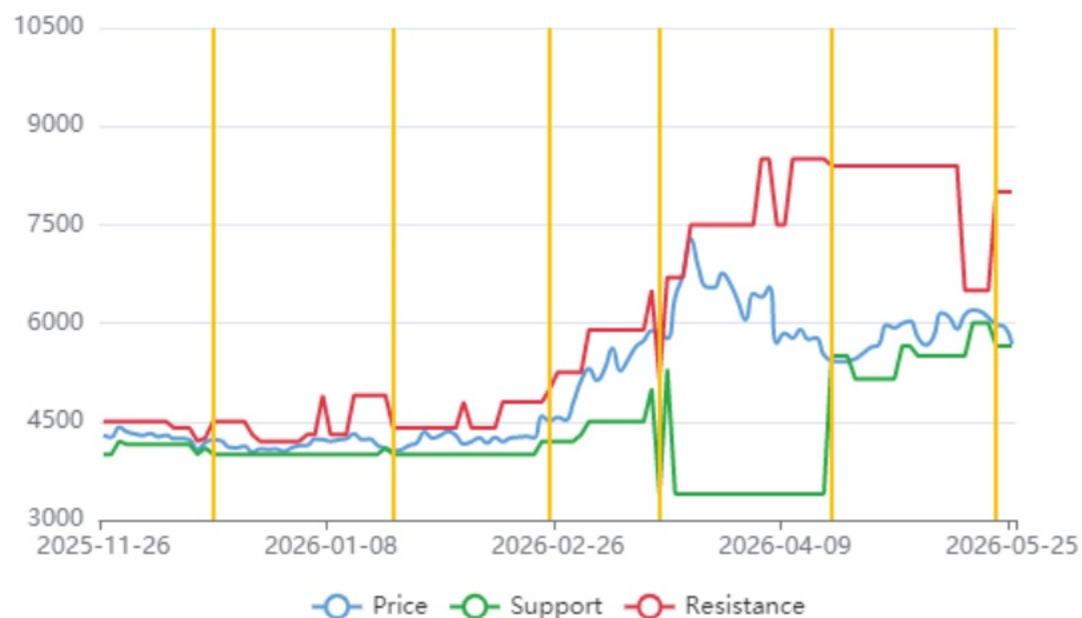
液化气期权成交额PCR



液化气持仓分布



液化气压力支撑位



标的期货市场数据

期权品种	标的合约	最新价	标的涨跌	涨跌幅	成交量 (万手)	量变化	持仓量 (万手)	仓变化
SC (原油期权)	sc2607	607.9	-42.7	-6.56%	53710	1298	39756	1948

期权因子-量仓PCR

期权品种	成交量	量变化	持仓量	仓变化	成交量PCR	量PCR变化	持仓量PCR	仓PCR变化
SC (原油看涨期权)	75586	-13308	56356	6210	1.11	0.2	0.77	-0.09
SC (原油看跌期权)	83554	2720	43330	388				

期权因子-压力支撑

期权品种	标的合约	平值行权价	压力位	支撑位	加权隐波率	加权隐波率变化	年平均隐波率	HISV20
SC (原油期权)	sc2607	610	700	500	58.75%	-1.07%	49.89%	28.84%

行情解读与策略建议

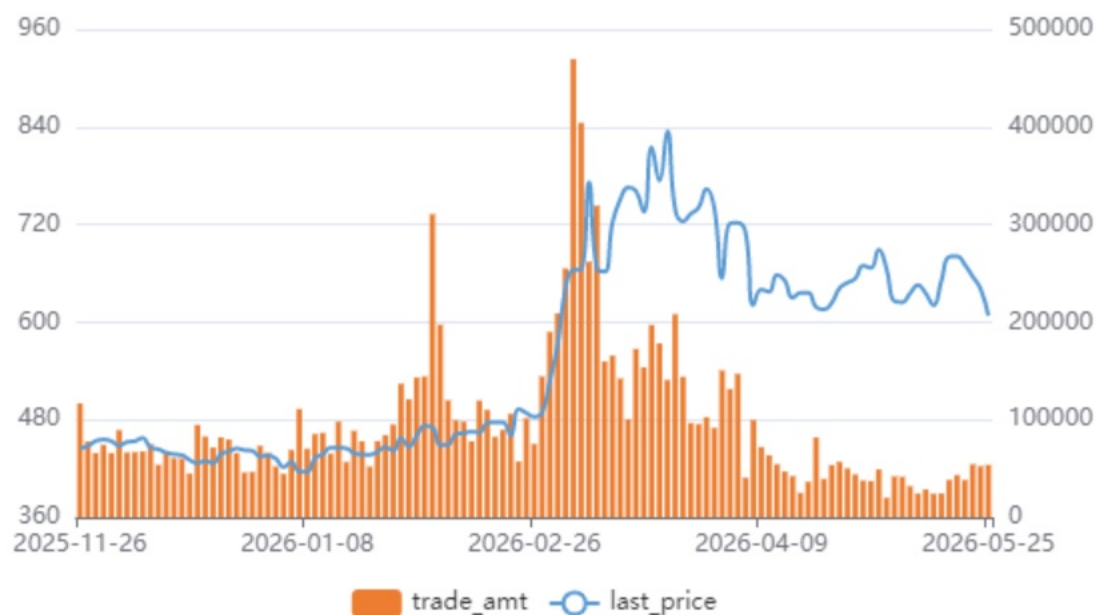
标的行情解析及期权因子研究

- sc2607合约昨日收盘价607.9元, 相较前日收盘下跌42.7元, 下跌6.56%, 成交量53710手, 较前日增加1298手, 持仓量39756手, 较前日增加1948手
- SC (原油期权) 隐含波动率维持在均值0.4989上方水平波动
- SC期权持仓量PCR收报于0.7689, 位于近一年来的54.69%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, SC期权标的压力位为700, 支撑位为500。

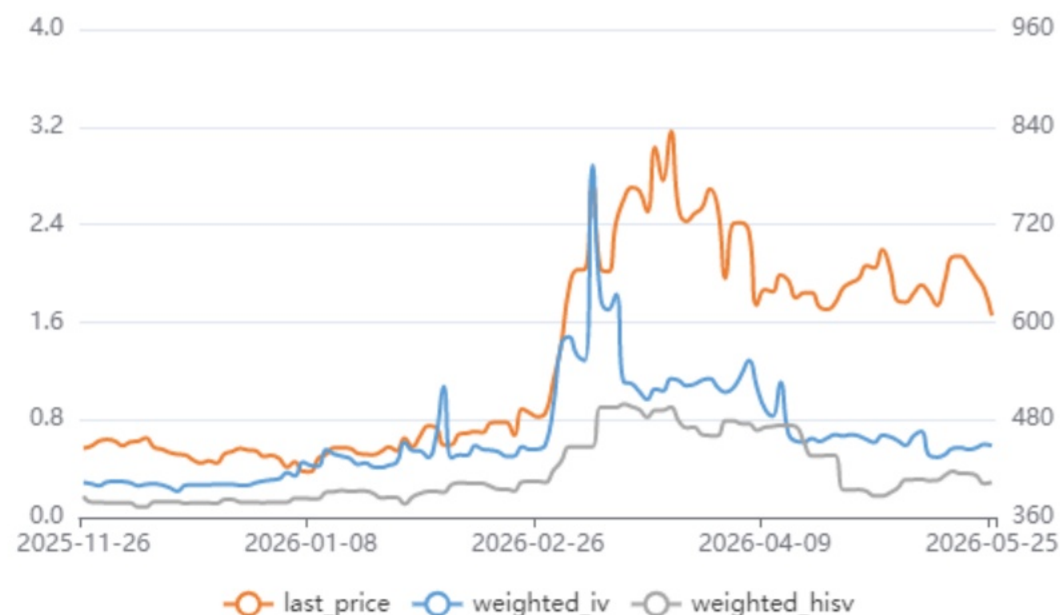
期权策略建议

- 方向性策略: 无
- 波动性策略: 构建卖出看涨+看跌期权组合策略, 获取期权时间价值, 动态地调整持仓头寸, 使得持仓头寸delta保持中性。如: S_SC2607P610和S_SC2607C700

原油价格走势图



原油期权隐含波动率



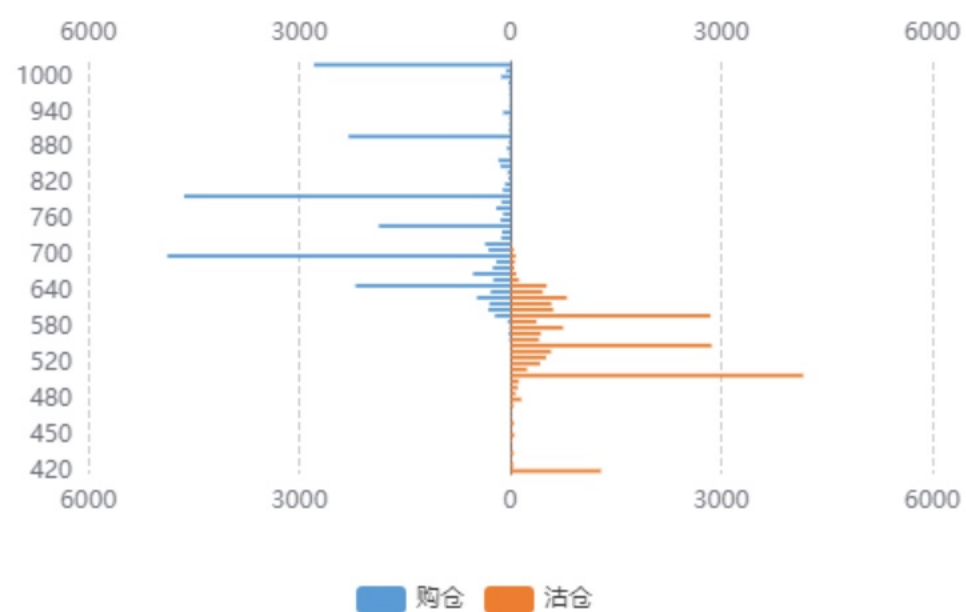
原油持仓量PCR



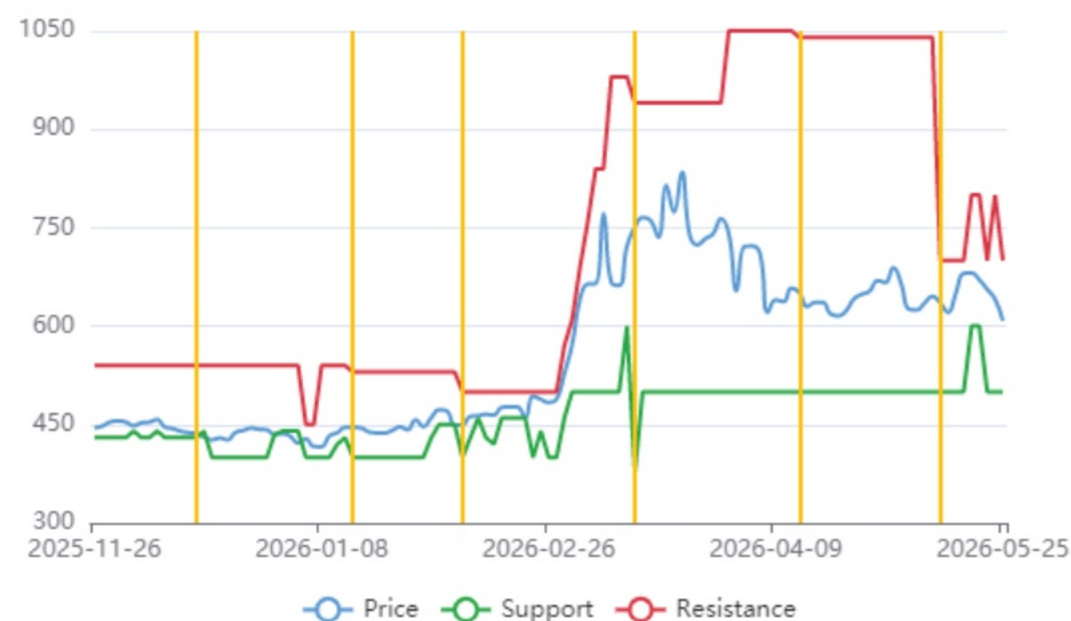
原油期权成交额PCR



原油持仓分布



原油压力支撑位



免责声明

五矿期货有限公司是经中国证监会批准设立的期货经营机构，已具备有商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理、期货交易咨询等业务资格。

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的交易建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。五矿期货研究团队建议交易者应独立评估特定的交易和战略，并鼓励交易者征求专业财务顾问的意见。具体的交易或战略是否恰当取决于交易者自身的状况和目标。文中所提及的任何观点都仅供参考，不构成买卖建议。

版权声明：本报告版权为五矿期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经五矿期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其它任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。

研究报告不代表协会观点，仅供交流使用，不构成任何投资建议。

公司总部

深圳市南山区粤海街道3165号五矿金融大厦13-16层

电话：400-888-5398

网址：www.wkqh.cn